

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	29.477,57 460.351.210,69 29,48%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3320% 27/01/2014 25,553778 Bruto 20,187485 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4520% 27/01/2014 118,022222 Bruto 93,237555 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Baa3sf	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6720% 27/01/2014 175,466667 Bruto 138,618667 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9720% 27/01/2014 514,911111 Bruto 406,779778 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7220% 27/01/2014 907,280516 Bruto 716,751608 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/01/2014 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		576.751.213,18	1.680.100.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	5,65	4,89	4,30	3,79	3,38	3,07	2,80
		Amort. final	Fecha	16/05/2020	17/06/2019	14/09/2018	08/02/2018	06/08/2017	13/03/2017	19/11/2016	11/08/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Años	6,85	5,90	5,14	4,53	4,03	3,62	3,27	2,98
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/08/2020	18/09/2019	15/12/2018	05/05/2018	03/11/2017	05/06/2017	30/01/2017	16/10/2016
		Amort. final	Fecha	30/08/2020	18/09/2019	15/12/2018	05/05/2018	03/11/2017	05/06/2017	30/01/2017	16/10/2016
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,26	11,01	10,01	9,26	8,26	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2028	25/07/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/01/2023	25/01/2022	25/07/2021
		Amort. final	Fecha	25/10/2028	25/07/2027	25/01/2026	25/10/2024	25/10/2023	25/01/2023	25/07/2021	25/01/2021
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025
		Amort. final	Fecha	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/04/2029	25/04/2028	25/04/2027	25/04/2026	25/04/2025
		Amort. final	Años	16,71	15,52	14,30	13,12	12,01	11,00	10,09	9,29
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/07/2030	28/04/2029	10/02/2028	05/12/2026	24/10/2025	21/10/2024	26/11/2023	06/02/2023
		Amort. final	Fecha	05/07/2030	28/04/2029	10/02/2028	05/12/2026	24/10/2025	21/10/2024	26/11/2023	06/02/2023
		Amort. final	Años	18,76	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2033	25/01/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/10/2027
		Amort. final	Fecha	25/07/2033	25/01/2033	25/07/2032	25/07/2031	25/07/2030	25/07/2029	25/07/2028	25/10/2027
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Fecha	25/04/2025	25/01/2024	25/10/2022	25/10/2021	25/10/2020	25/01/2020	25/07/2019	25/01/2019
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,01	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
		Amort. final	Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
		% MC		% MC		
Serie A	79,82%	460.351.210,69	20,12%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	10,44%	60.200.000,00	9,15%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,58%	14.900.000,00	6,43%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,29%	13.200.000,00	4,03%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	4,87%	28.100.002,49			30.100.000,00	
Emisión de Bonos		576.751.213,18			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,03%	22.088.915,86		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.526.199,94	0,222%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	380.727,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.886,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.310	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	558.308.245,92	1.650.061.193,12
Medio	76.375,96	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	515.120,73	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	2,98%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	214	311
Mínimo	15/11/2013	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	6,60	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,36	15,85	0,33	15,91
20,01 - 30%	5,66	25,76	1,05	25,78
30,01 - 40%	9,75	35,22	2,57	35,83
40,01 - 50%	14,48	45,54	5,02	45,40
50,01 - 60%	20,75	55,49	8,23	55,35
60,01 - 70%	25,49	64,34	14,33	65,97
70,01 - 80%	20,60	75,53	31,56	76,34
80,01 - 90%	0,42	80,44	15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado		55,70		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		81,41		100,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,31%	0,41%	0,41%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,63%	3,64%	4,81%	4,79%	8,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,12%	7,66%
Aragón	1,28%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	8,85%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,20%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,82%	38,02%
Extremadura	0,42%	0,32%
Galicia	1,90%	1,60%
Islas Baleares	4,49%	4,69%
La Rioja	0,61%	0,59%
Madrid	14,95%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,08%	3,46%
Navarra	1,34%	1,38%
País Vasco	1,19%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	309	74.374,84	22.796,58	0,00	97.171,42	2,95	25.565.716,08	25.662.887,50	39,23	52,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	56.885,94	16.407,32	0,00	73.293,26	2,23	7.401.245,00	7.474.538,26	11,42	53,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	39.283,40	13.423,73	0,00	52.707,13	1,60	3.579.266,12	3.631.973,25	5,55	52,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	68.139,69	25.766,40	0,00	93.906,09	2,85	3.793.010,68	3.886.916,77	5,94	57,54
De > 6 a < 12 Meses	51	127.602,55	56.892,87	0,00	184.495,42	5,61	3.928.447,39	4.112.942,81	6,29	60,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	327.467,95	162.825,49	0,00	490.293,44	14,90	5.988.135,14	6.478.428,58	9,90	60,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	441.946,74	255.012,08	0,00	696.958,82	21,19	5.929.551,87	6.626.510,69	10,13	65,01
De ≥ 2 Años	104	742.889,14	857.746,44	0,00	1.600.635,58	48,66	5.949.610,57	7.550.246,15	11,54	51,33
Subtotal	790	1.878.590,25	1.410.870,91	0,00	3.289.461,16	100,00	62.134.982,85	65.424.444,01	100,00	54,79
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	167.334,02	194,84	0,00	167.528,86	7,23	0,00	167.528,86	7,23	18,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	43.895,70	173,68	0,00	44.069,38	1,90	0,00	44.069,38	1,90	16,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	203.634,31	2.082,60	0,00	205.716,91	8,88	0,00	205.716,91	8,88	16,33
De > 6 a < 12 Meses	9	363.564,53	7.052,45	0,00	370.616,98	15,99	0,00	370.616,98	15,99	27,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	644.714,34	19.778,48	0,00	664.492,82	28,67	0,00	664.492,82	28,67	27,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	156.661,86	7.709,14	0,00	164.371,00	7,09	0,00	164.371,00	7,09	25,25
De ≥ 2 Años	16	641.118,12	59.997,93	0,00	701.116,05	30,25	0,00	701.116,05	30,25	28,13
Subtotal	60	2.220.922,88	96.989,12	0,00	2.317.912,00	100,00	0,00	2.317.912,00	100,00	24,70
Total	850	4.099.513,13	1.507.860,03	0,00	5.607.373,16		62.134.982,85	67.742.356,01		52,60